

20 de noviembre de 2012

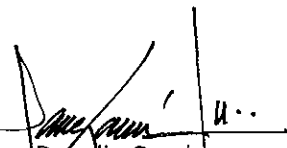
Estimado señor Róger Pérez:

Asunto: Remisión Contrato para Manejo Financiero y Documentos de Proyecto.

Sírvase encontrar adjunto original de la Iniciativa "Fortalecimiento de la Promoción de Inversiones y Exportaciones en Nicaragua-PRONicaragua" y Contrato de Agencia para el Manejo Financiero, debidamente firmado.

Le remitimos dos originales de cada uno debidamente firmados para su debido resguardo.

Sin otro particular a que hacer referencia, aprovecho la ocasión para enviarle un cordial saludo.


Luz Danelia Garcia
Coordinadora de Proyectos
PNUD NIC 10-00062736 "PRONicaragua"

Señor
Róger Pérez
Coordinador Área de Desarrollo Económico con Equidad
PNUD

20 NOV 2012

NIC 10-00062736-1	
E-2012-1338	
RP	←

**Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo
Nicaragua**

**Documento de Proyecto
AWARD 00014029 "PRONicaragua"**

**OUTPUT: "Fortalecimiento de la Promoción de Inversiones y Exportaciones en Nicaragua-
PRONicaragua"**

- Efecto directo del UNDAF:** 2. Fortalecidas las políticas públicas y las capacidades institucionales, individuales y comunitarias que garanticen el empoderamiento de la población en situación de pobreza, la seguridad y soberanía alimentaria y nutricional y mejoren la capacidad productiva, a través del acceso a recursos y activos, la generación de ingresos y el empleo digno.
- Efecto directo del CP:** 2.2 Fortalecidas las capacidades de instituciones públicas y privadas para fomentar la productividad y competitividad en mercados nacionales e internacionales para el incremento del empleo digno, bajo un enfoque de responsabilidad social y equidad de género.
- Productos esperados del CPAP:** 2.2.3 Fortalecidos los marcos normativos y mecanismos de promoción de inversiones nacionales y extranjeras, para la generación de empleo digno.
- Asociado en la implementación:** Delegación Presidencial para la Promoción de Inversiones y Facilitación de Comercio
- Donante:** Banco Internacional para la Reconstrucción y Fomento (Banco Mundial-BM) y Gobierno de Nicaragua.

El proyecto está enfocado en el apoyo al fortalecimiento de los esfuerzos de promoción de la inversión y las exportaciones de Nicaragua, a través del desarrollo de las capacidades de PRONicaragua para coordinar estos esfuerzos en el país.

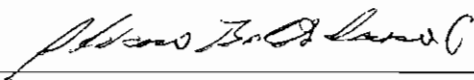
Dentro de las principales actividades esta el identificar las potencialidades, debilidades y acciones que PRONicaragua podría realizar para la promoción de alianzas público privadas en proyectos estratégicos para el desarrollo. Igualmente, se diseñará la estrategia para los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones para el periodo 2014-2018.

Periodo del Programa (UNDAF): 2008-2012 2013-2017	Total recursos requeridos (2012-2013): US \$ 256,800
Resultados claves del plan estratégico:	Estimación presupuestaria anualizada (2012):
Atlas Award ID: 00014029	Recursos Asignados
Fecha inicio Output: Noviembre 2012	Donante:
Fecha Finalización Output: Julio 2014	Banco Mundial US \$ 240,000
Arreglos de gestión: Implementación Nacional	Gobierno de Nicaragua US \$ 16,800

Aprobado por:


Alvaro Baltodano
Delegado Presidencial

Implementador:

 **NOVIEMBRE 19, 2012**
Fecha

Pablo Mandeville
Representante Residente

PNUD:

 **15 NOV 2012**
Fecha

I. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN

Antecedentes

En agosto del 2002 se crea bajo el Decreto Presidencial No.75-2002 la Comisión Especial para la Promoción de Inversiones, la cual tuvo como una de sus más importantes iniciativas la creación de una Agencia de Promoción de Inversiones de naturaleza público-privada con la misión de contribuir al desarrollo económico sostenible y a la generación de empleos dignos en Nicaragua a través de la atracción de inversión extranjera directa de clase mundial.

En este contexto, se solicitó al Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) la asesoría técnica y apoyo financiero para que esta agencia iniciara operaciones. La Agencia de Promoción de Inversiones "PRONicaragua" inició su primera fase como un proyecto del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo, quien ha constituido desde entonces el único administrador de sus recursos. El PNUD además de funcionar como el organismo administrador de los recursos de la agencia, asesoró y apoyó en la comunicación tanto con las instancias del Gobierno involucradas, como con donantes y sector privado para definir la estrategia y los mecanismos que faciliten su funcionamiento. Así mismo, el PNUD aportó como capital semilla US\$ 335,526.00, lo que facilitó la gestión de otros recursos para financiar las operaciones de PRONicaragua en su primera fase.

También se establecieron relaciones de trabajo con el Banco Mundial a través del MIGA (Multilateral Investment Guarantee Agency) quienes apoyaron la creación de esta agencia brindando asesoría. El apoyo técnico de MIGA en esta etapa inicial fue de gran importancia para definir la estrategia de los primeros 5 años de la Agencia así como para capacitar a los miembros de la organización, transmitiendo conocimientos esenciales para el ejercicio de actividades de promoción, tales como: investigación e identificación de mercados meta, establecimiento de contactos, preparación de presentaciones eficaces, prácticas para participaciones en ferias y misiones de trabajo, como proveer los mejores servicios a potenciales inversionistas, al igual que recursos y herramientas requeridas para una efectiva promoción de inversiones.

Como resultado de los importantes logros de la agencia, alcanzados durante la primera fase del proyecto, en términos de las inversiones ganadas, los montos de inversión y empleos generados, así como por el importante papel que en la inversión extranjera directa (IED), desempeña como motor del crecimiento económico en Nicaragua, en octubre del 2008 se aprobó una segunda fase del programa. El objetivo de éste es establecer la capacidad técnica, operativa y financiera de PRONicaragua para promover en el país el crecimiento sostenible de proyectos de inversión extranjera directa con prácticas de responsabilidad social con sus colaboradores y la comunidad en la que se establecen, promoviendo el desarrollo del capital humano, el respeto al medio ambiente, la transferencia tecnológica y el desarrollo de encadenamientos productivos con empresas locales promoviendo el desarrollo económico local.

Desde su nacimiento, PRONicaragua ha funcionado como un proyecto del PNUD y ha sido conceptualizada como una organización público privada, sin fines de lucro, teniendo como objetivo fundamental la promoción y atracción de inversión extranjera directa hacia el país que promueva la generación de empleos.

En marzo del 2011, por Decreto No. 12-2011, se reformó el Decreto de Creación de la Comisión Especial para la Promoción de Inversiones. En éste la Comisión Especial para la Promoción de Inversiones Privadas PRONICARAGUA cambió de nombre a Delegación Presidencial para la Promoción de las Inversiones y la Facilitación del Comercio Exterior (PRONicaragua), la cual, tal como expresa el Decreto, tendrá personalidad jurídica y patrimonio propio y estará presidida por un Delegado Presidencial, nombrado por el Presidente la República, con cargo de ministro. Se establece también que la delegación presidencial contará con un Consejo Consultivo, que servirá como un organismo de consulta y coordinación e Integrado por representantes de los ministerios del Gobierno e Instituciones Autónomas vinculadas a la promoción de

inversión extranjera y del Sector Empresarial. Asimismo, el Artículo 9¹ de dicho decreto amplía el mandato de PRONicaragua, la agencia de promoción de inversiones a también promoción de exportaciones.

El decreto señala también: "Artículo 6 El Consejo Consultivo sesionará ordinariamente una vez al mes y si hubiese la necesidad de reuniones extraordinarias, será citado por el Delegado Presidencial a través del Secretario del Consejo Consultivo, cargo que será asumido por la Dirección Ejecutiva de la Agencia de Promoción de Inversiones y Exportaciones (PRONicaragua)".

Con estas nuevas funciones, PRONicaragua que actualmente opera como un programa del PNUD requiere de apoyo adicional para el fortalecimiento y desarrollo de capacidades en el tema de exportaciones e institucionalización, para lo cual el Banco Mundial ha firmado con la Delegación Presidencial para la Promoción de Inversiones y Facilitación del Comercio un acuerdo de asistencia financiera (Ver anexo TF 012322) que tiene como beneficiario a la Agencia de Promoción de Inversiones y Exportaciones "PRONicaragua" y cuyos recursos serán administrados por el PNUD como garante del cumplimiento de las normas y procedimientos que este organismo exige para su ejecución.

Contexto

Nicaragua se ha venido convirtiendo en un país cada vez más atractivo para la inversión extranjera directa (IED). Los incrementos en los flujos de inversión que ha experimentado Nicaragua son evidencia del mejoramiento de la posición internacional del país como destino de inversión en un entorno cada vez más competitivo.

Inversión Extranjera Directa Centroamérica (US\$ millones)							
	2007	2008	2009	2010	2011	Total	Variación 10/11
Costa Rica	1,896	2,021	1,323	1,430	2,048	8,718	43.20%
	100%	107%	70%	75%	108%		
Nicaragua	382	626	434	508	968	2,918	90.55%
	100%	164%	114%	133%	253%		
Guatemala	745	754	566	668	911	3,644	36.35%
	100%	101%	76%	90%	122%		
Honduras	928	900	500	687	833	3,848	21.22%
	100%	97%	54%	74%	90%		
El Salvador	1,508	784	431	378	542*	3,643	43.31%
	100%	52%	29%	25%	36%		
Total	5,459	5,085	3,254	3,671	5,031	22,270	44.4%
	100%	93%	60%	67%	97%		

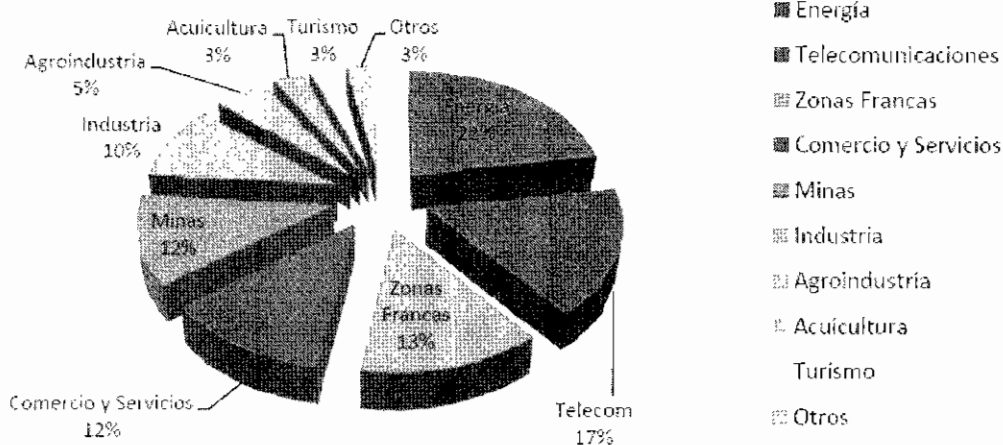
Fuente: BCN, MIFIC y PRONicaragua para Nicaragua.
Banco Centrales de cada país para los demás países.
*Cifra oficial tercer trimestre. BCN de cada país.

Nicaragua alcanzó en el 2011 la cifra histórica de US\$ 967.9 millones, que representó un incremento del 90.5% en comparación a los US \$ 507.9 millones alcanzados durante el 2010 y convirtiéndose además en el único país de la región que ha superado los niveles de IED registrados cinco años atrás.

La IED atraída por Nicaragua en el 2011 fue liderada principalmente por los sectores de energía, telecomunicaciones y zonas francas, los cuales representaron un 52 % del total de las inversiones.

¹ **Art. 9.** La agencia de promoción inversiones y exportaciones (PRONicaragua), ejercerá las actividades de promoción de las inversiones y las exportaciones en representación oficial del Gobierno de Nicaragua, la que estará adscrita a la Delegación Presidencial para la Promoción de las Inversiones y la Facilitación del Comercio Exterior (PRONicaragua).

IED 2011: Distribución por Sector



Adicionalmente, Nicaragua logró atraer un total de 284 proyectos de inversión extranjera en el 2011, un crecimiento del 283% en comparación a los 74 atraídos en el 2007. En total, 41 países invirtieron en Nicaragua en el año 2011.

II. ESTRATEGIAS

2.1 Objetivo General

- Contribuir al fortalecimiento de los esfuerzos de PRONicaragua en promoción de inversiones y exportaciones a través del desarrollo de capacidades como líder para la coordinación de estos esfuerzos.

2.2 Objetivos Específicos

- Promover alianzas público privadas para el desarrollo de proyectos estratégicos para el desarrollo del país.
- Fortalecer la capacidad institucional de PRONicaragua como Agencia Oficial del Gobierno de Nicaragua para la promoción de inversiones y exportaciones.
- Definir la estrategia de PRONicaragua a corto, mediano y largo plazo para la promoción de inversiones y exportaciones.

2.3 Componentes

Componente	Actividad
1. Fortalecimiento de las capacidades de PRONicaragua para la coordinación nacional de los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones	<p>1.1. Identificar las potencialidades, debilidades y acciones que PRONicaragua podría realizar para la promoción de alianzas público privadas en proyectos estratégicos para el desarrollo.</p> <p>1.2. Diseñar la estrategia para los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones.</p> <p>1.2.1. Elaborar plan de estratégico para la promoción de inversiones.</p> <p>1.2.2. Elaborar plan de estratégico para la</p>

	<p>promoción de exportaciones.</p> <p>1.3. Implementar un plan de acompañamiento en mejores prácticas para la realización de actividades de promoción de inversiones y exportaciones.</p>
2. Auditorias	<p>2.1. Realizar auditorías externas durante el periodo de ejecución de la operación que validen el buen uso de los recursos asignados en conformidad con los compromisos adquiridos por la unidad ejecutora (PRONicaragua)</p>

2.4 Resultados Esperados

Resultados	Productos
1. Fortalecidas las capacidades de PRONicaragua para la coordinación nacional de los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones	<p>1.1. Propuesta de herramientas, acciones y mecanismos para la implementación de un programa para la promoción de alianzas público privadas.</p> <p>1.2. Plan estratégico para la promoción de inversiones 2014-2018</p> <p>1.3. Plan Estratégico para la promoción de exportaciones 2014-2018</p> <p>1.4. Informe de actividades prácticas (entrenamiento/acompañamiento) en promoción de inversiones y exportaciones.</p>
2. Presentados informes financieros administrativos auditados	<p>2.1. Dos informes de auditoría (Se estipula la realización de dos auditorías externas en el periodo de la ejecución de la operación).</p>
3. Ejecutados los recursos de la donación conforme las políticas y procedimientos establecidas por el Banco Mundial	<p>3.1. Informe final de cierre la operación.</p>

III. RIESGOS

1. Falta de reconocimiento de todos los actores involucrados en el sistema de promoción de inversiones y exportaciones del rol de PRONicaragua como coordinador de los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones.
2. Dificultad para disponer de los especialistas adecuados para la realización de las consultorías y programas de capacitación requeridos.
3. Retrasos en los tiempos de contratación por errores en la documentación para los procesos de adquisiciones.
4. Retrasos por parte del PNUD en los tiempos de revisión de los documentos para la contratación y adquisición de bienes y servicios.
5. Retrasos en la realización y seguimiento de las solicitudes de desembolso.

IV. PLAN ANUAL DE TRABAJO 2012-2014

Productos Esperados <i>Línea base, indicadores asociados y metas de la operación</i>	Actividades Planificadas <i>Listar actividades de resultado y acciones asociadas</i>	Cronograma						Responsable	Presupuesto Estimado			
		2012		2013		2014			Fuente de Financiamiento	Descripción presupuestaria	Cantidad	
		T4	T1	T2	T3	T4	T1					T2
	1. Fortalecimiento de Capacidades para la Promoción de Inversiones y Exportaciones										\$ 222,000.00	
Producto 1.1. Fortalecidas las capacidades de PRONicaragua para la coordinación nacional de los esfuerzos de promoción de inversiones y exportaciones Línea Base: No existen estrategias de promoción de inversiones y exportaciones ratificadas por el gobierno PRONicaragua no promueve exportaciones. Indicadores: Estrategia de promoción inversiones y exportaciones ratificada por el gobierno Identificados nuevos mercados potenciales para exportación en al menos dos industrias nicaraguenses Resultados de estudios incorporados en las estrategias de promoción de inversiones y exportaciones Metas: Al finalizar la operación PRONicaragua tendrá establecidas las metas de exportaciones y contará con un vehículo legal para las operaciones como agencia oficial para la promoción de inversiones y exportaciones en el país. Producto relacionados del CP 2.2	1.1 Identificar las potencialidades, debilidades y acciones que PRONicaragua podría realizar para la promoción de alianzas público privadas en proyectos estratégicos para el desarrollo.							Dirección de Promoción de Inversiones	Banco Mundial	71300	\$ 30,000.00	
	1.2 Diseñar la estrategia para la promoción de inversiones y exportaciones.							Dirección de Promoción de Inversiones, Exportaciones y Desarrollo Organizacional				\$ 92,000.00
	1.3 Implementar un plan de acompañamiento en mejores prácticas para la realización de actividades de promoción de inversiones y exportaciones.							Dirección de Promoción de Inversiones y Exportaciones		71600 74500 75700	\$ 100,000.00	
	2. Auditorías											\$ 18,000.00
	2.1 Realizar Auditorías de control y procedimiento de manejo y ejecución de recursos							Director de Desarrollo Organizacional y Administración/PNUD	Banco Mundial	74100	\$ 18,000.00	
	3. Gestión y Administración de la operación										\$ 16,800.00	
	3.1 Realizar procesos de adquisiciones							Director de Desarrollo Organizacional y Administración/PNUD	Gobierno de Nicaragua	75100	\$ 16,800.00	
	3.2 Efectuar pagos a proveedores											
	3.3 Elaborar informes (avance y cierre)											
	3.4 Solicitar desembolsos											
TOTAL PLAN DE TRABAJO 2012-2014											\$ 256,800.00	

V. RESCISIÓN

Después de las consultas correspondientes entre los socios del proyecto (PRONicaragua, Banco Mundial y PNUD), los socios podrán poner término al presente Acuerdo siempre que los pagos recibidos, junto con otros fondos disponibles del proyecto, resulten suficientes para cumplir todos los compromisos y obligaciones contraídos en su ejecución. El Acuerdo cesará su vigencia 30 (treinta) días después de que cualquiera de las partes notifique por escrito a la otra parte su decisión de terminar el Acuerdo.

VI. ARREGLOS DE GESTIÓN

El 28 de Agosto de 2012, el Asociado en la Implementación suscribió con el Banco Internacional para la Reconstrucción y Fomento ("Banco Mundial") el convenio de donación No.TF012322 ("Convenio de Donación"), por un monto de \$240,000, con el objeto de financiar la ejecución del Proyecto "Fortalecimiento de la Promoción de Inversiones y Exportaciones en Nicaragua- PRONicaragua". En la Sección 2.03 (b) del Convenio de Donación se contempla la suscripción de un acuerdo, entre el Asociado en la Implementación y

el PNUD para el manejo financiero de este Proyecto (ver en Anexo2. Convenio de Donación No.TF012322).

Esta sección tiene como propósito especificar y regular los compromisos y las relaciones institucionales de PRONICARAGUA como Asociado en la Implementación y el PNUD como Administrador de Fondos durante la implementación del Proyecto (Ver más detalles en Anexo 1. Standard World Bank Cost Sharing Annex).

El proyecto tendrá una duración estimada de 18 meses y será implementado bajo la modalidad de Implementación Nacional. La **Delegación Presidencial para la Promoción de Inversiones y Facilitación de Comercio** en su calidad de Asociado en la Implementación, se responsabilizará por la dirección del proyecto, el cumplimiento de los objetivos y resultados previstos y el uso eficaz y eficiente de los recursos.

La **Delegación Presidencial para la Promoción de Inversiones y Facilitación de Comercio** se compromete a desembolsar al PNUD los recursos de la donación para financiar los Gastos Elegibles de acuerdo a este Documento de Proyecto y a tomar todas las medidas necesarias para que el PNUD pueda cumplir con sus obligaciones en virtud de los acuerdos establecidos.

El PNUD acompañará la dirección y orientación del proyecto, para contribuir a maximizar el alcance, impacto y calidad de sus resultados. Así mismo el PNUD, en su rol de administrador de fondos, se responsabilizará por asegurar el uso de los recursos de acuerdo con los objetivos del presente documento y respetando los principios rectores del PNUD: transparencia, competitividad, eficiencia y economía. El PNUD pondrá a disposición un Oficial de Programas como Garante del Proyecto para cumplir funciones de supervisión y de monitoreo del Plan Operativo Anual, Presupuesto y Plan de Adquisiciones.

El PNUD acompañará los aspectos de gestión financiera del Proyecto con la debida diligencia y eficiencia y de conformidad con lo dispuesto en este Acuerdo y las directrices del Banco Mundial de Lucha contra la Corrupción.

PNUD pondrá a disposición, el personal financiero, y los sistemas y estructuras necesarios para garantizar la implementación eficaz de los aspectos de gestión financiera del Proyecto. El proyecto mantendrá por siete años en resguardo, los registros y documentación relacionados, en la forma y contenido aceptable para el Banco Mundial. Asimismo, deberá presentar los reportes financieros semestrales y la auditoría anual del Proyecto en tiempo y forma al Banco.

El PNUD tomará todas las medidas necesarias para apoyar al Asociado en la Implementación en el cumplimiento de sus obligaciones en virtud del presente Documento de Proyecto, le apoyará en el seguimiento estricto de lo establecido en el manual operativo y sugerirá mejoras en la aplicación de procedimientos específicos si el caso lo amerita.

De conformidad con las decisiones y directrices de la Junta Ejecutiva del PNUD, a la contribución de costos compartidos se les aplicará con cargo a la Contrapartida de Gobierno un 3 % de GMS (*General Management Support*) en concepto de costos indirectos de la implementación que incluye procesos de formulación, visitas de monitoreo, seguimiento técnico y financiero y elaboración de informes al donante y un 4% de ISS (*Implementation Support Services*) en concepto de servicios de apoyo a la implementación, esto se refiere a costos directos como resultado de la implementación del proyecto tales como: pagos directos, desembolsos u otro tipo de transacciones financieras, servicios de adquisiciones, reclutamiento y contratación de personal, organización de actividades de capacitación, arreglos de viaje entre otros. Ningún cargo administrativo será aplicado a los fondos provenientes del Banco Mundial.

7.1 Ejecución de fondos y adquisiciones.

Los recursos financieros provenientes de donación del Banco Mundial, mediante Acuerdo IDF No. TF012322 (US\$ 240,000) y los fondos de Contrapartida de Gobierno (US\$ 16,800), serán administrados por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo. Los recursos de la donación serán usados exclusivamente para los fines del Proyecto.

El PNUD verificará que las solicitudes de pago directo elaboradas por el Asociado en la Implementación sean acompañadas por la documentación soporte que corresponda y firmada por los funcionarios autorizados.

Las solicitudes de desembolsos e informes financieros, serán preparados por el Asociado en la Implementación, en cumplimiento a las condiciones estándares para donaciones del Banco Mundial, siendo la base de la información los informes financieros certificados del PNUD.

Durante la ejecución del proyecto, las actividades del mismo se ajustarán al nivel de aportes efectivamente depositados, de acuerdo con lo programado en el calendario de desembolsos.

El Asociado en la Implementación realizará las compras y contrataciones utilizando las políticas y procedimientos del Banco Mundial, en cumplimiento a las condiciones estándares para donaciones del Banco Mundial. La Unidad de Adquisiciones del PNUD, acompañara los procesos de adquisición y contrataciones, para asegurar la calidad y elegibilidad del gasto.

7.2 Auditorias

Se contratará una firma auditora para que lleve a efecto Auditorías Externas de los fondos del Proyecto.

El PNUD a solicitud del Asociado en la Implementación proporcionará registros, reportes financieros acordados y documentos relacionados con el proyecto al Asociado en la Implementación, al Auditor designado para esta actividad, así como al equipo del Banco Mundial. Los estados financieros auditados de acuerdo a la política de transparencia del PNUD deben ser publicados.

Se deberá prever en el presupuesto del proyecto los recursos necesarios para llevar a cabo el ejercicio de auditoría.

7.3 Calendario de Desembolsos y Condiciones

Durante la ejecución del proyecto, las actividades se ajustarán al nivel de aportes efectivamente depositados en las cuentas corporativas del PNUD.

Desembolso	Fecha	Periodo del Plan de Trabajo	FUENTE		Total
			Banco Mundial	Nicaragua	
1	Octubre 2012	Octubre 2012 - Marzo 2013	\$ 92,000.00	\$ 6,440.00	\$ 98,440.00
2	Marzo 2013	Marzo - Octubre 2013	\$ 100,000.00	\$ 7,000.00	\$ 107,000.00
3	Octubre 2013	Octubre 2013 - Junio 2014	\$ 48,000.00	\$ 3,360.00	\$ 51,360.00
TOTAL			\$ 240,000.00	\$ 16,800.00	\$ 256,800.00

Según corresponda, la contribución se depositará en:

Bank of America, Estados Unidos de América

Cuenta # 3751560171

Bank id # 111000012

Nombre del banco: Bank of America (N.A).

País: Estados Unidos de América

Ciudad, Estado: Dallas, Texas.

Nombre de la cuenta: UNDP REPRESENTATIVE IN Nicaragua (Dólar Account)

Nota: Toda contribución proveniente del exterior debe realizarse en la cuenta establecida en USA.

En LAFISE, Nicaragua

Cuenta # 770001805

Swift code: BCCENIMA, MT-103

Nombre de la cuenta: UNDP Representative Dólar Account

Ciudad, Managua, Kilómetro 5 ½ carretera a Masaya, Nicaragua.

Banco: LAFISE, Centro financiero

El monto del pago, si éste se efectúa en una moneda distinta al dólar de Estados Unidos de Norteamérica, será determinado aplicando la tasa de cambio operacional de Naciones Unidas válida a la fecha del mismo. En caso de existir alguna variación en el tipo de cambio operacional de Naciones Unidas en forma previa a la plena utilización del pago por parte del PNUD, el monto del saldo de los fondos aún retenidos para entonces será ajustado según corresponda. Si se registra, en tal caso, una pérdida en el monto del saldo de los fondos, el PNUD informará debidamente al Gobierno, con el objeto de determinar la factibilidad de una financiación adicional por parte de dicho Gobierno. En caso de que tal financiación adicional no sea posible, el PNUD podrá reducir, suspender o terminar la ayuda proporcionada al proyecto.

El anterior calendario de pagos toma en consideración la necesidad de que los pagos se efectúen por adelantado con respecto a la ejecución de las actividades planificadas. Éste podrá ser enmendado para que mantenga su coherencia con respecto al progreso experimentado a medida que el proyecto se realiza.

El PNUD recibirá y administrará el pago de acuerdo con los reglamentos, las reglas y las directivas del mismo.

Todas las cuentas y estados financieros serán expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

Si los pagos arriba mencionados no son recibidos según lo indica el calendario de pagos, el PNUD podrá reducir, suspender o terminar la ayuda que se proporciona al proyecto regido por el presente Acuerdo.

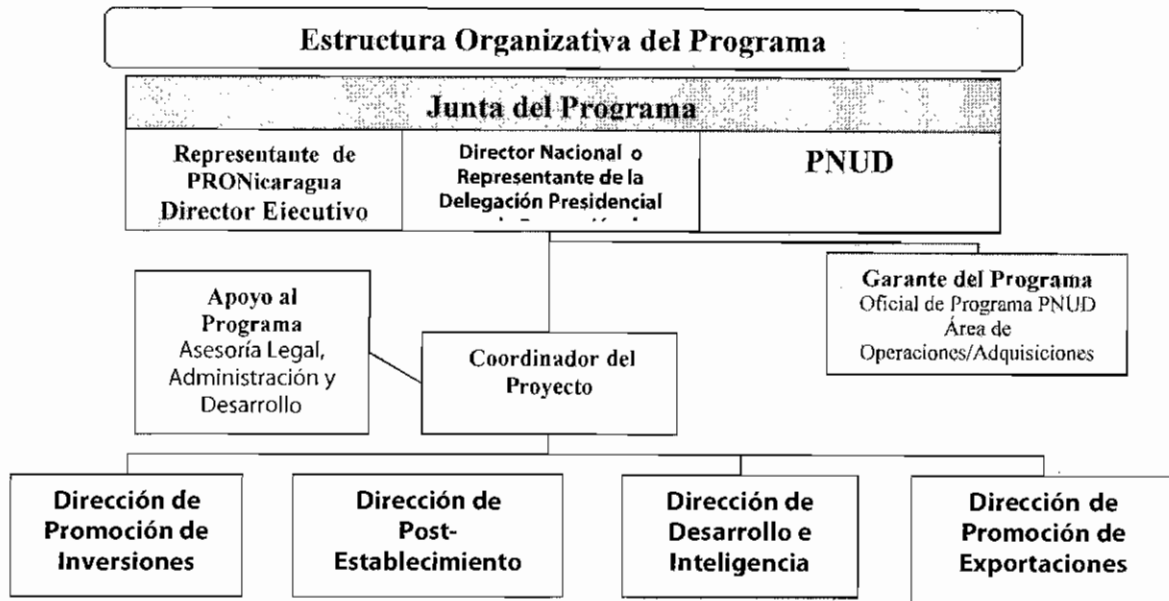
Todo interés devengado atribuible a la contribución recibida será abonado a la Cuenta de Costos Compartidos del Programa y se utilizará según los procedimientos del PNUD establecidos.

7.4 Estructura del Proyecto

El PNUD acompañará la dirección y orientación del proyecto, para contribuir a maximizar el alcance, impacto y calidad de sus resultados. Un Oficial de Programas del PNUD acompañará el proceso de implementación, supervisión y de monitoreo del Plan Operativo Anual, Presupuesto y Plan de Adquisiciones.

El Asociado en la Implementación designará a un/a Director Nacional, quien será responsable de la gestión y de la toma de decisiones. También se podrá nombrar en proyectos de gran envergadura a un Coordinador/a de Proyecto, como responsable de las actividades día a día, quien no podrá formar parte de la Junta del programa/proyecto y deberá estar integrado/a en las estructuras de PRONicaragua y preparará los informes sustantivos y financieros.





VII. MONITOREO Y EVALUACIÓN

Para asegurar la transparencia financiera tanto como la calidad de la intervención, el/la Gerente del Programa tendrá que:

- a. Elaborar informes financieros trimestrales.
- b. Elaborar informes de avance sustantivo Semestral y Anual para ser entregados a la Junta del Programa. El Informe Anual del Proyecto será preparado por el Director Nacional/Coordinador del Proyecto y compartido con la Junta de Proyecto, este reflejará un resumen de los logros respecto a las metas anuales del Proyecto.
- c. Organizar reuniones semestrales de la Junta del Programa para analizar el informe semestral y anual. Sobre la base del "Informe Anual del Proyecto" se realizará una Reunión anual del Proyecto durante el cuarto trimestre del año, para revisar y evaluar el nivel de cumplimiento del Proyecto y el Plan Anual de Trabajo (PAT) del año siguiente. En el último año del Proyecto, dicha revisión se considerará como Reunión Final de Cierre del Proyecto. La Reunión Anual o Final del Proyecto será realizada por la Junta del Proyecto y puede involucrar a otros posibles interesados. Las Revisiones Anuales y Finales se focalizarán en evaluar el nivel de logros de los Productos y su alineamiento con los Resultados esperados del Programa de País.
- d. Al final del proceso de implementación del Proyecto, un informe final será elaborado para la aprobación de la Junta del Proyecto.

Por otra parte, el Asociado en la Implementación tendrá que crear las condiciones para que el personal del PNUD asignado lleve a cabo:

- a. Exámenes periódicos in situ de los registros financieros sobre las transferencias de efectivo, incluidas verificaciones al azar por el personal del organismo y auditorías especiales por las empresas de auditoría, que podrán realizarse y documentarse regularmente o en respuesta a preocupaciones sobre el funcionamiento de los controles internos del asociado para transferencias de efectivo.

- b. Supervisión programática de las actividades a las que se destinan transferencias de efectivo, de conformidad con las normas y directrices para visitas y supervisión in situ.
- c. Auditorías programadas de los sistemas de gestión financiera. Se, deberá programar por lo menos una auditoria durante la vida del Programa.
- d. Visitas de campo para verificar el nivel de avance del proyecto.

Plan de Monitoreo del Proyecto

Plan de Monitoreo del Proyecto						
Acción de Monitoreo	Descripción	Responsable	Fecha prevista	Fecha efectiva	Status	Comentarios
<i>Informe Trimestral</i>	Enero 2013 se presentará informe de avance de los procesos de adquisiciones.	Dirección de Desarrollo Organizacional de PRONicaragua				
<i>Informe Semestral</i>	Informe de avance del proyecto PNUD					
<i>Informe Anual</i>						
<i>Auditoria</i>	En la fecha que establezca el donante					
<i>Evaluación</i>	A criterio del donantes					
<i>Visita de Monitoreo</i>	Trimestrales por parte del PNUD					
<i>Reunión Anual</i>						
<i>Apreciación Actividad x</i>						
<i>Otros</i>						

VIII. CONTEXTO LEGAL

Este documento conjuntamente con el CPAP firmado por el Gobierno y el PNUD el cual se incorpora como referencia, constituyen el Documento de Proyecto a que hace referencia el SBAA y todas las provisiones del CPAP aplican a este documento.

Consistente con el Artículo III del Acuerdo Básico Estandarizado, la responsabilidad para la seguridad y protección del socio implementador y su personal y propiedad, y de la propiedad del PNUD en la custodia del socio implementador, recae en el socio implementador.

El socio implementador deberá:

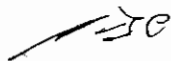
- a) Implementar un plan de seguridad apropiado y actualizar el plan de seguridad, tomando en cuenta la situación del país donde el proyecto se ejecute.
- b) Asumir todos los riesgos y obligaciones relacionadas a la seguridad del socio implementador, y de la implementación total del plan de seguridad.

El PNUD se reserva el derecho de verificar si tal plan está siendo implementado, y sugerir modificaciones al plan cuando sea necesario. El no cumplimiento en el mantenimiento e implementación de un plan de seguridad apropiado como aquí se requiere será considerado una violación a este acuerdo.

El socio implementador acuerda realizar todos los esfuerzos razonables para asegurar que ninguno de los fondos del PNUD recibidos derivados del documento de proyecto sean utilizados para proporcionar apoyo a individuos o entidades asociadas con terrorismo y que los receptores de tales cantidades proporcionadas por el PNUD aquí acordadas no se encuentren en la lista que mantiene el Comité del Consejo de Seguridad establecido de la resolución 1267 (1999). La lista puede encontrarse en la siguiente dirección electrónica:

<http://www.un.org/Docs/sc/committees/1267/1267ListEng.htm>. Esta provisión debe ser incluida en todos los subcontratos o sub-acuerdos que se suscriban en el marco de este Documento de Proyecto.

This UNDP Project is (partially) funded from resources made available to the Government by the World Bank under IDF Grant Agreement No. TF012322 (5/sept/2012) (hereinafter called the World Bank Agreement), between the Government of Nicaragua and the World Bank and will be implemented in accordance with the provisions of this Project Document and the "Special Implementation Procedures" Annex attached hereto, which is an integral part of this Project Document."



ANNEX 1: "SPECIAL IMPLEMENTATION PROCEDURES FOR COST SHARING DERIVED FROM WORLD BANK OPERATIONS"

UNDP Project Document No. 00014029
Title:
Between the Government of Nicaragua (the Government)
And the United Nations Development Program (UNDP)

A. RELATIONSHIPS BETWEEN UNDP, THE GOVERNMENT AND THE WORLD BANK GROUP

1. The Government and the UNDP have agreed to cooperate in the implementation of this UNDP Project hereinafter called the UNDP Project which is (partly) funded from resources made available to the Government by the World Bank under the agreement specified in the "Legal Framework " section of this Project Document. The Government has agreed that these funds will be provided to UNDP on a cost sharing basis. The resources of financing for this project are as follows:

		US\$
A) The Government		
	(i) From own resources	16,800
	(ii) From the World Bank Group	240,000
	(iii) In kind	-do-

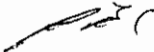
2. The Government shall maintain overall responsibility for the execution of the UNDP Project. In accordance with UNDP's rules, applicable to this UNDP project, the Government is responsible for selecting the implementation procedures applicable thereto, which are the same as the implementation provisions set forth in the World Bank Agreement.

3. The Government shall obtain the World Bank Group's "no objection" before making any substantial changes in the UNDP Project, such as its objectives, activities, implementation arrangements, budget, etc. Simple annual budget rephrasing need not be cleared with the World Bank Group, which will be informed of such changes by the Government.

4. The Government and the UNDP have agreed to designate a "PRONicaragua" as the National Executing Institution" as the executing agency for the UNDP Project, which shall be the same as the agency designated for the execution of the project under the World Bank Agreement, if applicable. The National Executing Agency shall have the overall responsibility for procuring UNDP Project inputs, including preparation of Terms of Reference, the processing of bid invitations and evaluations and selection of consultants. UNDP shall assist the National Executing Agency in the execution of the UNDP Project and may provide support services to it in accordance with the rules and regulations of UNDP.

B. THE COST SHARING CONTRIBUTION

5. The Cost Sharing Contribution as set forth in paragraph A1 of this annex shall be utilized by the Government to defray the cost of inputs under this Project Document, (and the cost of support services relating thereto incurred by the UNDP field office). The level of activities and responsibilities of UNDP as set out in this Project Document shall be dependent on receipt by UNDP of the Cost Sharing Contribution and the Government cash contribution, if any, in the amounts specified in the budget of this Project Document. All financial accounts shall be expressed in US Dollars. The



category in Schedule 1 of the World Bank Loan/Credit Agreement (or the category in an analogous sector of any other applicable World Bank Agreement) to be drawn upon to cover the cost of each activity listed in the UNDP Project budget is also indicated either in the Cost Sharing payment schedule or in the UNDP Project Budget.

6. The systems of UNDP should have the ability to track the following:
 - (a) Cash Receipts –by funding sources
 - (b) Cash Disbursements- by category of Schedule 1 of the World Bank Loan/Credit Agreement (or the analogous section of any other applicable World Bank Agreement (or the analogous section of any other applicable World Bank Agreement), project component and bus component, funding source, type of expenditure (local vs foreign) and geographic location (if applicable)
 - (c) Special Amount (SA)-payments, replenishments, bank account statements and reconciliations
 - (d) Actual expenditures vs. budget
 - (e) Contract expenditures and procurement management
 - (f) Performance monitoring indicators

This should enable UNDP to provide the Government with all necessary information to prepare Project Management Reports (PMRs) in accordance with the World Bank's Project Financial Management.

7. The Government provides all appropriate World Bank project documents to UNDP, including but not limited to relevant sections of the following: (a) the World Bank Agreement, (ii) the Project Appraisal Document (PAD), and (iii) the project implementation plan.
8. Separate schedules of payments attached to the UNDP project budget are included for each sources of cost sharing. The schedule of payments includes a realistic estimate of an appropriate amount of the advance payment for a period not exceeding six months. This estimate is based on Work Plan prepared by the Government, and agreed by the World Bank. This advance will be used as a revolving fund for project expenditures and will be replenished upon receipt from the Government of a request based on actual expenditures reported by UNDP. Replenishments requests should be submitted monthly or quarterly when PMR based disbursement is used. The advance will be recovered commencing six months prior to the loan/credit /grant closing date. This information will be presented in the format set forth in the World Bank Group's "disbursement letter" to the World Bank Group's borrower.
9. UNDP shall cover its administrative expenses by charging the amount in relation to the expenditures under this Project Document originating in the Contribution. In accordance with UNDP rules and regulations, this amount shall be utilized by UNDP in reimbursement for support services required under third Project Document. These services may include accounting, payroll, financial reporting, computer time, secretarial and other assistance. Any increase or decrease in the amount of the administrative costs resulting from increases or decreases in the amount of the UNDP Project will be mutually agreed by the Government and UNDP.
10. If, for whatever reason, the amounts deposited by the Government shall be insufficient to defray the cost of the inputs agreed to under this project document, UNDP shall inform the Government with a view to securing additional financing. Should such further financing not be available, the assistance to be provided under this Project Document may be reduced, suspended or terminated by UNDP, after appropriate discussion with the government and the World Bank.



11. Under nationally executed projects, it is the responsibility of the government to carry out an independent audit of all funds under this project document. UNDP shall make available to the government all financial and other information that may be required in connection with such an audit. UNDP retains the right to carry out additional audits in accordance with its audit rules and practices.
12. UNDP will make payments and record expenditures at the Official UN Rate of Exchange in effect on the date of the transaction.

C. PROCUREMENT OF GOODS AND SERVICES

13. The Government has agreed to carry out all procurement activities required for the execution of the World Bank cost shared portion of the UNDP Project in accordance with the provisions of the World Bank Agreement, the World Bank guidelines on the "Selection and Employment of Consultants" and "Procurement", as applicable. World Bank standard bidding documents will be used. However, UNDP standard documents may be used in all cases where World Bank documents do not exist, subject to the World Bank Group's Agreement. Contracting and Procurement steps are set forth in the attached tables. The contracts to be signed by UNDP special legal status.
14. UNDP shall not provide support services with respect to the contracting of consultants, placing of goods orders or making related payments without the specific agreement of the National Executing Agency. The National Executing Agency will not request UNDP's support without having obtained the World bank group's no objection", when required under the world bank agreement.
15. All consultants will report to and will be supervised by officials designed by the National Executing Agency. In the case of unsatisfactory performance by any consultant, the government and UNDP shall carry out consultations on the matter. The Government is responsible to carry out consultations with the World Bank on the matter and on contemplated action, if any, in respect thereto.

D. GOODS

16. Equipment, supplies, and other property (the goods) financed from the contribution shall be adequately insured at all times and the ownership thereof shall vest in UNDP until delivery and/or installation at the Project site. Transfer of ownership to the government will be made ensuring that : (a) all such goods shall be used exclusively in support of the project under the world bank agreement during its implementation and thereafter be retained by the respective beneficiary agency. And (b) the government assumes full responsibility of the maintenance of such goods and the provision of adequate insurance.
17. Procurement plan. The national Executing agency with the assistance of UNDP will prepare a procurement plan for the project, agreed by the government and covering as a minimum the next year. The plan will be updated every six months on a rolling basis and submitted to the World Bank by the government for approval. This plan should include: a list of contracts to be procured. Estimated contract cost. Schedule for bidding, and method of procurement or selection of the consultants.
18. Post-Procurement Review and procurement audits. Each contract for goods and services not subject to prior review by the Bank as stipulated in the World Bank Agreement will be subject to examination by sampling by auditors selected by the World Bank and by bank group supervision missions. The national executing agency, with the assistance of UNDP, shall, in a timely manner, make available to the auditors all information that may be required in connection with such an audit. To facilitate procurement supervision, review and procurement auditing, UNDP and the national Executing Agency will keep records of all procurement activities. These records will include: (i) public notices of bidding opportunities, (ii) bidding documents and addenda, (iii) bid opening information,



(iv) signed contract documents and addenda and amendments, (vii) records on claims and dispute resolutions, (viii) records of time taken to complete key steps in the process.

D. REVIEW

19. The UNDP project shall be subject to a review process at least once a year for long-term projects. The government shall invite the World Bank group to participate. The government shall invite UNDP to participate in the review process of the World Bank project of which UNDP project forms part.

E. COMPLETION

20. UNDP shall return to the loan or credit or technical cooperation account, prior to the closing date specified in the World Bank agreement, any unutilized funds out of payments that were made from the Loan/Credit Technical cooperation account. The government will inform UNDP of any extension to the closing date agreed to by the World Bank group.

G. TERMINATION

21. This project document shall cease to be in force thirty days after either of the parties may have given notice in writing to the other party of the decision to terminate the agreement. The government shall consult with the World Bank group prior to giving any termination notice, or immediately after receiving any notice from the UNDP, as the case may be.



The World Bank

INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT
INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIATION

1818 H Street N.W.
Washington, D.C. 20433
U.S.A.

(202) 477-1234
Cable Address: INTBAFRAD
Cable Address: INDEVAS

August 28, 2012

Mr. Alvaro Baltodano
Delegado Presidencial
Secretario Ejecutivo
PRONicaragua
Km 4 ½ Carretera a Masaya
Restaurante Tip-Top, 1 cuadra al Oeste
Edificio PRONicaragua
Managua, Nicaragua. C.A.

Re: Nicaragua: Strengthening Investment and Export Promotion Project
(IDF Grant No. TF012322)

Dear Mr. Baltodano,

In response to the request for financial assistance made on behalf of PRONicaragua ("Recipient"), I am pleased to inform you that the International Bank for Reconstruction and Development ("World Bank") proposes to extend to the Recipient, for the benefit of the Republic of Nicaragua ("Member Country"), a grant from the World Bank's Institutional Development Fund ("IDF") in an amount not to exceed two hundred and forty thousand United States Dollars (U.S.\$240,000) ("Grant") on the terms and conditions set forth or referred to in this letter agreement ("Agreement"), which includes the attached Annex, to assist in the financing of the project described in the Annex ("Project").

The Recipient represents, by confirming its agreement below, that it is authorized to enter into this Agreement and to carry out the Project in accordance with the terms and conditions set forth or referred to in this Agreement.

Please confirm the Recipient's agreement to the foregoing by having an authorized official of the Recipient sign and date the enclosed copy of this Agreement, and returning it to the World Bank. This Agreement shall become effective upon receipt by the World Bank of: (i) a countersigned original of this Agreement; and (ii) an executed copy of the Financial Management Agent Agreement referred to in Section 2.03 (b) of this Agreement. Upon compliance with the above mentioned conditions, the World Bank will send a notice of effectiveness to the Recipient.

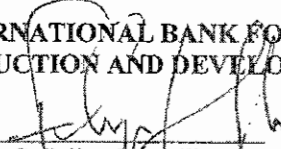


Provided, however, that the offer of this Agreement shall be deemed withdrawn if the World Bank has not received the countersigned copy of this Agreement within 90 days after the date of signature of this Agreement by the World Bank, unless the World Bank shall have established a later date for such purpose.

Very truly yours,

**INTERNATIONAL BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By


C. Felipe Jaramillo
Director
Central America

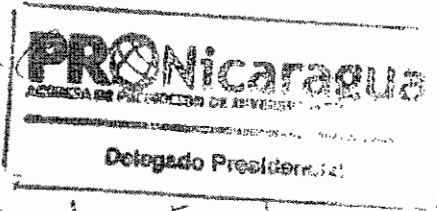
Latin America and the Caribbean Region

AGREED:

PRONicaragua

By:


Authorized Representative



Name: Alvaro Ballodano

Title: Delegado Presidencial - Secretario Ejecutivo

Date: Sept 5, 2012

Enclosures:

- (1) Standard Conditions for Grants Made by the World Bank Out of Various Funds, dated February 15, 2012.
- (2) Disbursement Letter of the same date as this Agreement, together with World Bank Disbursement Guidelines for Projects, dated May 1, 2006.
- (3) "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants", dated October 15, 2006 and revised in January 2011.
- (4) "Guidelines: Procurement of Goods, Works and Non-consulting Services under IBRD Loans and IDA Credits and Grants by World Bank Borrowers", dated January 2011.
- (5) "Guidelines: Selection and Employment of Consultants under IBRD Loans and IDA Credits and Grants by World Bank Borrowers", dated January 2011.

Article I
Standard Conditions; Definitions

1.01. *Standard Conditions.* The “Standard Conditions for Grants Made by the World Bank Out of Various Funds”, dated February 15, 2012 (“Standard Conditions”) constitute an integral part of this Agreement.

1.02. *Definitions.* Unless the context requires otherwise, the capitalized terms used in this Agreement have the meanings ascribed to them in the Standard Conditions or in this Agreement.

(a) “PRONicaragua” means the independent legal entity established as the Member Country’s investment promotion agency, pursuant to Decree No. 12-2011, dated March 16, 2011 and published in the Member Country’s Official Gazette, No. 70, dated April 12, 2011, having the institutional objective of promoting the Member Country’s economic growth and commercial relationship with other countries by supporting national and foreign direct investment.

(b) “Procurement Law” means *Ley de Contrataciones del Estado*, the Member Country’s Law No. 737, enacted on November 4, 2010 and published in the Official Gazette on November 8, 2010.

(c) “SEPA” means *Sistema de Ejecución de Planes de Adquisiciones*, the World Bank’s publicly accessible procurement plans execution system.

(d) “UNDP” means the United Nations Development Programme.

(e) “Financial Management Agent Agreement” means the agreement to be entered into between the UNDP and the Recipient, referred to in Section 2.03(b) of this Agreement.

Article II
Project Execution

2.01. *Project Objectives and Description.* The objective of the Project is to build the capacity of the Recipient and relevant selected institutions to strengthen investment and export promotion initiatives in the Member Country.

The Project consists of the following parts:

Part I: Strengthening Investment and Export Promotion Capacities

(a) Assessment of the national systems for investment and export promotion including, *inter alia*:

(i) the carrying out of an evaluation of the institutional capacity of the Recipient and relevant selected local institutions, to promote and coordinate public-private partnerships; and

(ii) the preparation of a detailed report, including, *inter alia*: (A) cases of successful investment and promotion initiatives implemented in selected countries; and (B)

lessons learned, based on the identified successful investment and promotion initiatives, to be adapted in the Member Country's context.

(b) Development of strategies in support of the Member Country's investment and export promotion initiatives that incorporate the results of the assessment carried out under Part I (a) of the Project to, *inter alia*:

- (i) identify roles and functions for key institutions to better coordinate investment and export promotion efforts and ensure adequate public-private collaboration;
- (ii) describe the appropriate legal instruments, organizational structures and financing structures necessary to implement the proposed strategies; and
- (iii) carry out workshops with relevant stakeholders to validate the proposed strategies and create an action plan to implement said strategies.

(c) Provision of technical assistance to support the role of the Recipient in leading the Member Country's business regulatory reform and investment and export promotion activities, through: (i) the identification of its institutional capacity building needs; (ii) the improvement of its existing systems and procedures in this area; and (iii) the preparation and delivery of training activities, including, *inter alia*: successful export promotion strategies and the use of new business systems and procedures.

Part 2: Carrying out of the Project Audits

Carrying out of the Project audits.

2.02. ***Project Execution Generally.*** The Recipient declares its commitment to the objectives of the Project. To this end, the Recipient shall carry out the Project, with the assistance of UNDP, in accordance with the provisions of: (a) Article II of the Standard Conditions; (b) the "Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants", dated October 15, 2006 and revised in January 2011 ("Anti-Corruption Guidelines"); (c) this Article II; and (d) the Financial Management Agent Agreement.

2.03. ***Institutional and Other Arrangements.*** For the purposes of carrying out the Project:

(a) The Recipient shall maintain, at all times during Project implementation, staff in adequate numbers and with terms of reference, qualifications and functions acceptable to the World Bank, to perform the Project's related activities and functions including, *inter alia*: the procurement.

(b) The Recipient shall enter into an agreement with the UNDP to assist the Recipient in the carrying out the financial management aspects of the Project (the "Financial Management Agent Agreement"), under terms and conditions satisfactory to the World Bank including, *inter alia*:

- (i) The obligation of the Recipient to:
 - (A) promptly disburse to UNDP the proceeds of the Grant to finance the Eligible Expenditures under the Project; and
 - (B) take all actions necessary to enable the UNDP to comply with its obligations under the Financial Management Agent Agreement.

- (ii) The obligation of UNDP to:
- (A) carry out the financial management aspects of the Project with due diligence and efficiency and in accordance with the provisions of this Agreement and the Anti-Corruption Guidelines;
 - (B) maintain throughout the implementation of the Project, financial staff, systems and structures, acceptable to the World Bank, to ensure the effective implementation of the financial management aspects of the Project;
 - (C) use the proceeds of the Grant exclusively for the purposes of the Project;
 - (D) abide by the technical decisions made by the Recipient with respect to the implementation of Project activities;
 - (E) maintain records and documentation related to the Project, in form and content acceptable to the World Bank;
 - (F) furnish records and documentation related to the Project, to the World Bank and the Recipient, promptly upon their request; and
 - (G) take all actions necessary to enable the Recipient to comply with its obligations under this Agreement.

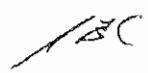
(c) The Recipient shall exercise its rights and carry out its obligations under the Financial Management Agent Agreement in such manner as to protect the interest of the Recipient and the World Bank and to accomplish the purpose of this Grant. Except as the World Bank shall otherwise agree, the Recipient shall not assign, amend, abrogate, waive or fail to enforce the Financial Management Agent Agreement or any portion thereof, except as the World Bank may otherwise agree. In case of any conflict between the terms of the Financial Management Agent Agreement and those of this Agreement, the terms of this Agreement shall prevail.

(d) The Recipient shall not pay out of the proceeds of the Grant for fees incurred by UNDP in connection with the services rendered under the Financial Management Agent Agreement.

2.04. ***Project Monitoring, Reporting and Evaluation.*** (a) The Recipient shall monitor and evaluate the progress of the Project and prepare Project Reports in accordance with the provisions of Section 2.06 of the Standard Conditions and on the basis of indicators acceptable to the World Bank. Each Project Report shall cover the period of one calendar semester, and shall be furnished to the World Bank not later than one month after the end of the period covered by such report.

(b) The Recipient shall prepare the Completion Report in accordance with the provisions of Section 2.06 of the Standard Conditions. The Completion Report shall be furnished to the World Bank not later than five months after the Closing Date.

2.05. ***Financial Management.*** (a) The Recipient shall ensure that a financial management system is maintained in accordance with the provisions of Section 2.07 of the Standard Conditions.



(b) The Recipient shall ensure that interim unaudited financial reports for the Project are prepared and furnished to the World Bank not later than 45 days after the end of each semester, covering the semester, in form and substance satisfactory to the World Bank.

(c) The Recipient shall, upon the World Bank's request, have its Financial Statements audited in accordance with the provisions of Section 2.07 (b) of the Standard Conditions. Each such audit of the Financial Statements shall cover the period one fiscal year of the Recipient. The audited Financial Statements for each such period shall be furnished to the World Bank not later than six months after the date of the World Bank's request.

2.06. **Procurement.** All goods, non-consulting services, and/or consulting services required for the Project and to be financed, fully or partially, out of the proceeds of the Grant shall be procured in accordance with the requirements set forth or referred to in the "Guidelines: Procurement of Goods, Works, and Non-Consulting Services under IBRD Loans and IDA Credits and Grants by World Bank Borrowers", dated January 2011 ("Procurement Guidelines"), and the "Guidelines: Selection and Employment of Consultants under IBRD Loans and IDA Credits and Grants by World Bank Borrowers", dated January 2011 ("Consultant Guidelines").

2.07. Any contract for Eligible Expenditures to be financed in full or in part out of the proceeds of the Grant shall be included in the procurement plan prepared by the Recipient and approved by the World Bank in accordance with the Procurement Guidelines and the Consultant Guidelines, prior to initiating the procurement process for any such contract.

2.08. **Special Provisions.** In addition and without limitation to any other provisions set forth in Sections 2.06 and 2.07, the Procurement Guidelines or the Consultant Guidelines, the following principles of procurement shall expressly govern all procurement of goods, non-consulting services or consultants' services, as the case may be:

(a) foreign bidders shall not be required to be registered with local authorities as a prerequisite for bidding;

(b) no bids shall be rejected, and no provisional awards shall be made at the time of bid opening;

(c) the invitation to bid shall not establish, for purposes of acceptance of bids, minimum or maximum amounts for the contract prices;

(d) the invitation to bid shall not publish the estimated cost of the contract;

(e) in the case of Shopping, a minimum of three quotations shall be obtained as a condition to award the contract;

(f) unless the World Bank may otherwise agree, for the procurement of goods and non-consultant services, the "best offer" shall be the one submitted by the Bidder whose offer was determined to be the lowest evaluated bid and was found substantially responsive to the Bidding Document, provided further that the Bidder was determined to be qualified to perform the Contract satisfactorily;

(g) bidders and Consultants shall not be allowed to review or make copies of other bidder's bids or consultants' proposals, as the case may be;

- (h) bidders' and consultants' responses to requests of clarifications made by the procuring entity during the bidding process shall not be disclosed to other bidders or consultants, as the case may be;
- (i) reports including recommendations for award shall not be shared with bidders and consultants prior to their publication;
- (j) eligibility criteria shall be the one defined in Section I of the Procurement and Consultant Guidelines;
- (k) automatic rejection of bids or proposals, as the case may be, due to differences between bid or proposal prices and cost estimates being higher than predetermined percentages, shall not be allowed;
- (l) bidders shall have the possibility of procuring hard copies of bidding documents even if they are published on the procurement portal;
- (m) unless so indicated in the applicable World Bank Standard Bidding Documents, pre-bid conferences shall not be conducted;
- (n) bid preparation terms shall not be reduced as a result of re-bidding;
- (o) consultants shall not be requested to submit bid and performance securities;
- (p) complaints shall be handled as indicated in the appendixes to the Procurement and Consultant Guidelines; and
- (q) procurement plans shall be processed through SEPA.

**Article III
Withdrawal of Grant Proceeds**

3.01. **Eligible Expenditures.** (a) The Recipient may withdraw the proceeds of the Grant in accordance with the provisions of: (i) the Standard Conditions; (ii) this Section; and (iii) such additional instructions as the World Bank may specify by notice to the Recipient (including the "World Bank Disbursement Guidelines for Projects" dated May 2006, as revised from time to time by the World Bank and as made applicable to this Agreement pursuant to such instructions), to finance Eligible Expenditures as set forth in the following table. The table specifies the categories of Eligible Expenditures that may be financed out of the proceeds of the Grant ("Category"), the allocations of the amounts of the Grant to each Category, and the percentage of expenditures to be financed for Eligible Expenditures in each Category:

Category	Amount of the Grant Allocated (expressed in USD)	Percentage of Expenditures to be Financed (inclusive of Taxes)
(1) Consultants' services (including Audit)	215,800	100%
(2) Training and Workshops	24,200	100%
TOTAL AMOUNT	240,000	

(b) For the purposes of this paragraph, the term "Training and Workshops" means the reasonable costs, as shall have been approved by the World Bank, for training and workshops conducted under the Project, including tuition, travel and subsistence costs for training and workshop participants, costs associated with securing the services of trainers and workshop speakers, rental of training and workshop facilities, preparation and reproduction of training and workshop materials, and other costs directly related to training course and workshop preparation and implementation (but excluding goods and consultants' services).

3.02. **Withdrawal Conditions.** Notwithstanding the provisions of Section 3.01 of this Agreement, no withdrawal shall be made for payments made prior to the date of countersignature of this Agreement by the Recipient.

3.03. **Withdrawal Period.** The Closing Date referred to in Section 3.06 (c) of the Standard Conditions is three years after the date of countersignature of this Agreement by the Recipient.

Article IV Termination

4.01. **Termination for Lack of Implementation or Disbursement.** This Agreement and all obligations of the parties under it shall terminate if the Grant has not been implemented or has not disbursed any funds by January 26, 2013, unless the World Bank, after consideration of the reasons for the delay, establishes a later date for the purpose of this Section. The World Bank shall promptly notify the Recipient of such later date.

Article V Recipient's Representative; Addresses

5.01. **Recipient's Representative.** The Recipient's Representative referred to in Section 7.02 of the Standard Conditions is its *Secretario Ejecutivo*.

5.02. **Recipient's Address.** The Recipient's Address referred to in Section 7.01 of the Standard Conditions is:

Km 4 ½ Carretera a Masaya
Restaurante Tip - Top, 1 cuadra al Oeste
Edificio PRONicaragua
Managua, Nicaragua. C.A.

4.03. **World Bank's Address.** The World Bank's Address referred to in Section 7.01 of the Standard Conditions is:

International Bank for Reconstruction and Development
1818 H Street, N.W.
Washington, D.C. 20433
United States of America

Facsimile: 1-202-477-6391

